

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

51信用卡

51 CREDIT CARD INC.

51 信用卡有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2051)

截至2019年6月30日止六個月 之中期業績公告

財務摘要

- 截至2019年6月30日止六個月的收益約為人民幣1,400.2百萬元，較2018年同期收益約人民幣1,275.3百萬元增長9.8%。
- 截至2019年6月30日止六個月的經營溢利約為人民幣264.1百萬元，較2018年同期經營溢利約人民幣158.8百萬元增加66.3%。
- 截至2019年6月30日止六個月的經調整純利約為人民幣308.8百萬元，較2018年同期經調整純利約人民幣273.5百萬元增長12.9%。
- 截至2019年6月30日止六個月概無宣派中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

管理層討論及分析

業務回顧

51信用卡有限公司（「51信用卡」或「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）基於廣泛使用的信用卡管理平台－51信用卡管家應用（「51信用卡管家應用」）建立起全面的生態系統。2019年上半年以來，我們的業務規模及用戶基礎繼續保持穩定的增長。51信用卡管家應用註冊用戶數由截至2018年6月30日止的約68.9百萬名增長21.0%至截至2019年6月30日止的約83.4百萬名，而我們累計管理的信用卡數量亦由截至2018年6月30日止的約118.6百萬張增長16.9%至截至2019年6月30日止的約138.7百萬張。

	於2019年 6月30日 (百萬)	於2018年 6月30日 (百萬)	同比變動 %
51信用卡管家應用註冊用戶數目	83.4	68.9	21.0%
我們累計管理的信用卡數目	<u>138.7</u>	<u>118.6</u>	<u>16.9%</u>

中華人民共和國（「中國」）居民總體消費水平一直保持穩步增長，具有更加超前消費觀念的年輕一代日益成為消費群體的主流。近年來，移動支付的普及也使信用卡使用更方便、使用場景更豐富。因此，中國的信用卡行業在近十年獲得快速發展，信用卡持有量不斷增加。

經過七年的發展，我們旗下的51信用卡管家應用已從原為信用卡賬單管理而設計的應用拓展成為一個功能綜合、用戶群體龐大的平台。我們的用戶主要是信用卡持有人，他們是正在成長的年輕消費者，擁有旺盛的消費需求和能力，並願意使用消費金融產品。我們長期活躍用戶的人均信用卡消費金額一直保持增長的態勢。我們不斷了解和探索用戶的需求，開發各種金融產品予以滿足用戶，並實現交叉銷售。與此同時，越來越多的商業合作夥伴受我們巨大而高價值的用戶流量的吸引與我們開展合作，包括全國性股份制銀行等金融機構，在我們的平台上一同向用戶提供服務，從而進一步提升我們平台的用戶滿意度。

	截至6月30日止六個月				同比變動 %
	2019年		2018年		
	人民幣千元	佔收益的 百分比	人民幣千元	佔收益的 百分比	
收益	1,400,178	100.0%	1,275,279	100.0%	9.8%
信貸撮合及服務費	803,930	57.4%	934,062	73.2%	-13.9%
介紹服務費	197,015	14.1%	84,014	6.6%	134.5%
信用卡科技服務費	110,879	7.9%	116,259	9.1%	-4.6%
其他收益	288,354	20.6%	140,944	11.1%	104.6%
經營溢利	264,129		158,780		66.3%
期內經調整純利	308,839		273,490		12.9%

我們獨特而具有競爭力的業務模式令我們的收益在2019年上半年錄得穩步增長，收益總額由2018年同期的約人民幣1,275.3百萬元增長9.8%至2019年上半年的約人民幣1,400.2百萬元。值得注意的是，龐大的用戶基礎和先進的科技能力使我們能成功令收益來源進一步多元化。來自非信貸撮合業務的收益佔收益總額的比重從2018年同期的26.8%顯著上升至2019年上半年的42.6%。同時，信貸撮合業務的資金來源中來自金融機構的佔比也獲得大幅提升。於2019年6月，我們赋能金融機構向用戶提供信貸的規模已經超過撮合P2P資金向用戶提供信貸的規模。未來我們將繼續同更多金融機構開展更加廣泛和深度的合作，預計信貸撮合業務中機構資金的佔比將繼續穩步提升。

1. 信貸撮合服務

在信貸撮合業務方面，我們在2019年上半年採取審慎增長的策略，實施更加嚴格及穩健的風控措施，並保持專注服務於信用卡人群。2019年上半年我們信貸撮合業務的總體規模從去年同期的約人民幣12,987.8百萬元增長6.5%至約人民幣13,833.2百萬元。信貸撮合筆數從2018年上半年的1.1百萬筆增長27.3%至2019年上半年的1.4百萬筆。

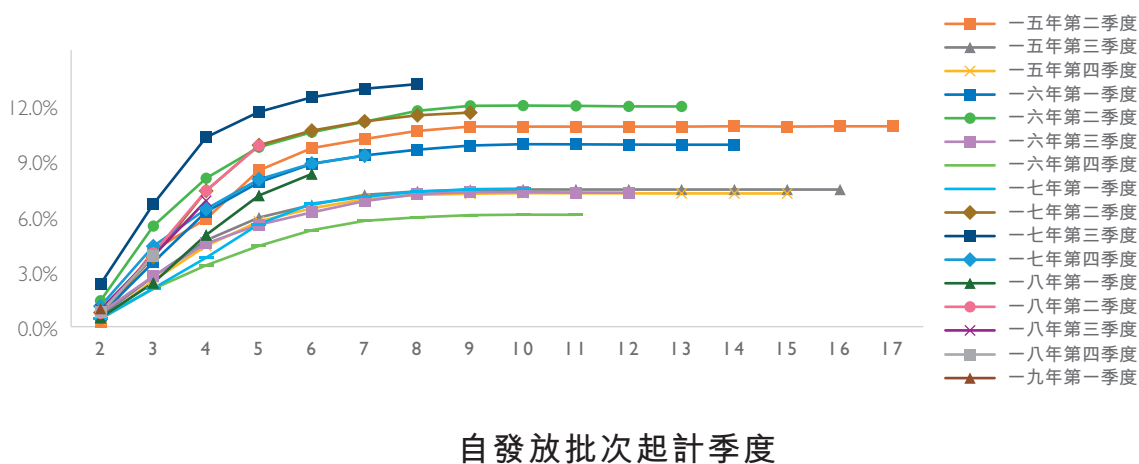
同時，我們適當縮短了信貸產品的筆均金額和平均期限，以更充分地分散信貸撮合業務的風險。例如，針對信用卡持有人貸款產品的平均借款規模由2018年上半年的約人民幣15.4千元降低至2019年上半年的約人民幣10.8千元，平均借款期限亦由2018年上半年的約14.5個月降低至2019年上半年的約10.8個月。雖然平均借款期限的降低短期內會減少我們單筆撮合貸款的服務費水平，但我們相信這樣的增長策略和業務調整有利於我們的信貸撮合業務更好地應對外部環境波動，以取得更好的長期可持續發展。

尤為值得注意的是，我們致力於信貸撮合業務資金來源的多樣化。於2019年上半年期間，我們與數十家金融機構融資合作夥伴開展合作，其中主要為銀行，更與其中多家銀行達成全面戰略合作協議。2019年上半年，我們撮合機構資金夥伴的貸款量約人民幣4,830.2百萬元，較2018年同期的約人民幣1,099.4百萬元增長339.3%。機構資金在信貸業務資金來源中所佔的比重亦隨之明顯增長，由2018年上半年的8.5%增長至2019年上半年的34.9%，並於2019年6月更進一步達到50.5%。同時，截至2019年6月底，我們已從機構融資合作夥伴獲得授信額度合計超過人民幣150億元。

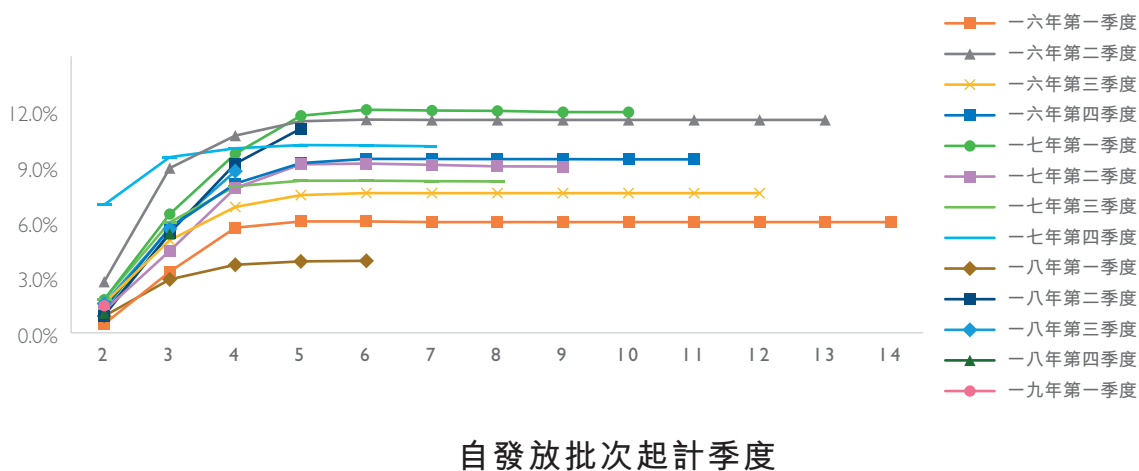
(i) 以下表格顯示我們針對信用卡持有人和非信用卡持有人分別的貸款撮合量、筆數、平均規模和平均期限：

	針對信用卡持有人的 貸款產品		針對非信用卡持有人的 貸款產品	
	截至6月30日止六個月			
	2019年	2018年	2019年	2018年
貸款撮合量	人民幣 12,090.4 百萬元	人民幣 11,539.3 百萬元	人民幣 1,742.8 百萬元	人民幣 1,448.5 百萬元
信貸撮合筆數	1.1 百萬	0.8百萬	0.3 百萬	0.3百萬
筆均借款規模	人民幣 10.8 千元	人民幣 15.4千元	人民幣 6.3 千元	人民幣 4.5千元
筆均期限	10.8 個月	14.5個月	10.4 個月	9.9個月

(ii) 以下圖表顯示按批次劃分為針對信用卡持有人的貸款產品截至2019年6月30日的歷史累計逾期90天以上的違約率：



以下圖表顯示按批次劃分為針對非信用卡持有人的貸款產品截至2019年6月30日的歷史累計逾期90天以上的違約率：



(iii) 以下表格為信貸撮合服務的資金來源佔比情況：

	截至6月30日止六個月		於2019年6月
	2019年	2018年	當月
我們平台上的個人投資者	65.1%	91.5%	49.5%
機構	<u>34.9%</u>	<u>8.5%</u>	<u>50.5%</u>

2. 介紹服務

我們的介紹服務依托我們的生態系統所構建的開放平台，並受益於科技應用所帶來的內部效率提升以及持續增長的用戶需求，取得了較為顯著的增長。該項收入增幅達134.5%；從2018年上半年的約人民幣84.0百萬元增長至2019年上半年的約人民幣197.0百萬元。

3. 信用卡科技服務

2019年上半年，我們引入五家新的信用卡發卡銀行合作夥伴，並為信用卡科技服務爭取更好的定價水平。然而受宏觀環境的波動，自2019年以來，銀行業整體對信用卡發卡採取了更加收緊的措施，我們也因此受到一定影響。

總體而言，信用卡科技服務費與上年同期相比基本穩定。

大數據科技創新

我們擁有業內領先的技術研發團隊。有別於傳統金融機構中科技部門人員佔比通常較低，我們的員工中研發人員佔比超過50%。通過高黏度的信用卡管理平台和海量的用戶，我們得以不斷提升科技能力。

一方面，我們不斷積累對用戶的了解，這令我們可以根據用戶的行為數據，實時提供優化的用戶產品界面。因此用戶可以在最短時間內、最方便地找到他們可能感興趣的信用卡信息或其他產品信息，從而極大地提升了用戶的使用體驗。

另一方面，我們研發並升級風險評估系統iCredit。該系統是基於我們的海量數據建立並透過高級人工智能及先進機器學習技術改進。我們的「光錐」平台進一步提高了我們風控體系的效率，實現了大數據時代各數據源的統一和風險特徵和上線效率的大幅提升。

賦能金融機構合作夥伴

我們獨特的業務場景、高價值的用戶基礎和領先的科技能力吸引眾多金融機構與我們合作。隨著中國金融科技的發展，中國有數量眾多的金融機構迫切希望建立或拓展他們觸達互聯網用戶的渠道。在我們業務發展之初，我們與金融機構的合作主要是在用戶流量方面。

隨著我們的產品逐漸多樣化、科技能力逐漸提升，近年來，愈來愈多的金融機構與我們達成了更加深度的流量加科技的全面合作。我們現在已經有超過100家銀行、消費金融公司、信託公司等各類金融機構合作夥伴。我們深信，賦能合作夥伴不僅讓我們能獲得經濟收益，我們的用戶也可以得到更豐富的產品選擇，滿意度得以提升。

展望

根據中國人民銀行資料，截至2019年6月30日止，中國在用的信用卡數量達7.11億張，相比2018年同期末增加約11.4%。人均持有信用卡數目僅0.51張，與美國等發達國家相比增長空間仍然十分巨大。我們認為，隨著國家進一步擴大金融領域對外開放，採取多項穩增長、調結構的措施，宏觀經濟將會保持穩中向好的基本格局。大力度的減稅降費舉措也將直接促進居民的財富收入增長與消費需求提升。我們相信，這些因素將使得信用卡行業在可預見的未來仍舊保持增長態勢，並將有利於我們用戶基礎的持續擴大及各項業務的穩定增長。

我們將持續研發投入，利用人工智能、大數據等先進技術提升我們的運營能力與風控能力，如精準用戶營銷和實時信用評估等，確保我們在這些方面的業內領先地位。

我們也將更加注重加強與金融機構的合作。一方面，我們將進一步開發生態系統中使我們能夠深化有關合作的服務和產品，尤其是聯名信用卡等信用卡科技服務。另一方面，我們將繼續加大同金融機構向用戶提供信貸撮合服務方面的合作。

借助業內領先的技術水平和獨特而大量的用戶及數據積累，我們有足夠能力在符合各項監管要求的前提下，向包括銀行在內的各類金融機構開放賦能，幫助他們連結客戶，更好地滿足用戶的各類金融需求，並使雙方均在其中獲益。2019年下半年，我們將在此領域投入更多的資源，包括採取引入新的合作方、與現有合作方謀求建立戰略合作關係等措施，進一步加強同金融機構合作的廣度與深度。

2019年以來，監管政策的逐步落地與明朗加速了中小型平台以及業務合規方面存在瑕疵的平台陸續退出，線上個人信貸市場進一步整合。我們認為，雖然市場仍將在短期內面臨外部環境波動的風險，但從長期來看，行業的集中度將顯著提高，並隨著風險出清以及政府的持續引導而迎來健康發展的良好機會。憑借龐大且高價值的用戶群，我們形成了由信用卡管理工具獲取客戶並隨之變現的獨特商業模式。我們的業務也由此建立在了獨有的大數據和獨立風控系統的堅實基礎之上。我們相信，本公司將繼續在金融科技行業中發揮標桿作用，並保持領先地位。

財務資料

51信用卡董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2019年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績，以及2018年同期的比較數字如下。

簡明綜合中期全面收益表

		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
信貸撮合及服務費	3	803,930	934,062
介紹服務費		197,015	84,014
信用卡科技服務費		110,879	116,259
其他收益	4	288,354	140,944
收益總額		1,400,178	1,275,279
辦理及服務開支	5	(526,371)	(345,270)
銷售及營銷開支	5	(256,010)	(283,831)
一般及行政開支	5	(132,294)	(188,878)
研發開支	5	(118,569)	(171,218)
其他虧損淨額	6	(102,805)	(127,302)
經營開支總額		(1,136,049)	(1,116,499)
經營溢利		264,129	158,780
分佔使用權益法入賬的聯營公司(虧損)／收益淨額		(4,770)	720
優先股的公允價值收益		—	1,905,589
按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益		213	33,805
財務開支淨額		(5,745)	(15,477)
除所得稅前溢利		253,827	2,083,417
所得稅(開支)／抵免	7	(60,135)	2,874
期內溢利		193,692	2,086,291

		截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年
附註		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
以下各項應佔期內溢利／(虧損)：			
－本公司擁有人		183,540	2,087,657
－非控股權益		<u>10,152</u>	<u>(1,366)</u>
其他全面虧損			
不會重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(6,047)	(33,208)
優先股信用風險變動導致的公允價值變動		－	(16,990)
按公允價值計入損益的其他金融負債信用風險變動導致的公允價值變動		<u>－</u>	<u>(517)</u>
期內全面收益總額，扣除稅項		<u>187,645</u>	<u>2,035,576</u>
以下各項應佔全面收益／(虧損)總額：			
－本公司擁有人		176,550	2,036,321
－非控股權益		<u>11,095</u>	<u>(745)</u>
每股基本盈利	8	0.18	11.38
每股攤薄盈利	8	<u>0.17</u>	<u>8.18</u>

上述簡明綜合中期全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合中期財務狀況表

		於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備淨額		208,996	236,340
使用權資產	2	73,048	–
無形資產		1,028,640	1,029,342
使用權益法入賬的投資		155,061	144,430
按公允價值計入損益的金融資產		393,201	425,026
遞延所得稅資產		277,252	222,300
定期存款		5,700	6,000
預付款項及其他應收款項	9	6,084	7,531
非流動資產總值		2,147,982	2,070,969
流動資產			
應收質量保證金	10	969,715	812,078
合約資產	11	1,269,050	1,155,184
貿易應收款項	12	192,664	149,567
預付款項及其他應收款項	9	1,281,931	322,923
客戶貸款淨額		99,580	185,296
按公允價值計入損益的金融資產		168,455	573,221
受限制現金		1,099,978	1,056,788
現金及現金等價物		1,474,445	1,206,172
流動資產總值		6,555,818	5,461,229
資產總值		8,703,800	7,532,198

		於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
權益及負債			
權益			
股本		79	79
股份溢價		5,878,494	5,878,494
持作僱員獎勵計劃的股份		(14)	(14)
儲備		(8,782)	(57,450)
累計虧損		(2,109,760)	(2,291,794)
非控股權益		27,827	16,941
權益總額		3,787,844	3,546,256
負債			
非流動負債			
長期借款		404,888	413,102
租賃負債		37,807	–
應付信託優先級持有人款項		81,500	209,500
遞延所得稅負債		224,860	150,252
非流動負債總額		749,055	772,854
流動負債			
應付質量保證金	10	1,648,050	1,524,621
應付平台客戶款項		898,256	744,783
合約負債	11	84,613	47,514
短期借款		16,033	189,900
租賃負債		19,777	–
貿易及其他應付款項	13	1,388,528	624,608
應付所得稅		41,328	11,133
按公允價值計入損益的金融負債		70,316	70,529
流動負債總額		4,166,901	3,213,088
負債總額		4,915,956	3,985,942
權益及負債總額		8,703,800	7,532,198

上述簡明綜合中期財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

附註

1 編製基準

截至2019年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料應連同根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

2 會計政策的變動

除下文所述於2019年1月1日新增、修訂的準則及解釋外，編製簡明綜合中期財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表所採用的會計政策一致。

本集團於2019年1月1日開始的財政年度首次採納以下新增、修訂的準則和國際財務報告準則的詮釋：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償特徵的預付款
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則2015年至2017年週期年度改進
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營公司的長期權益
國際會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結算

除國際財務報告準則第16號外，採納該部分經修訂的國際財務報告準則，對簡明綜合中期財務報表無關或無重大影響。本集團並無提早採納任何已頒佈但尚未生效的其他準則、修訂或詮釋。

採用國際財務報告準則第16號及新會計政策的影響如下：

本集團自2019年1月1日起追溯應用國際財務報告準則第16號，並且按照該準則的過渡條款，未重述2018年報告年度的比較資料，因此，新租賃準則所導致的重分類及調整在2019年1月1日期初財務狀況表中確認如下。新會計政策於下文附註2(v)披露。

採納國際財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債以剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率貼現。於2019年1月1日應用於租賃負債的承租人加權平均增量借款利率為5.48%。

(i) 所採用的實務簡易處理方法

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已採用以下該準則所准許的實務簡易處理方法：

- 對具有合理類似特徵的租賃組合應用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估－截至2019年1月1日沒有該類合同；
- 將於2019年1月1日的餘下租賃年期少於12個月的經營租賃會計處理為短期租賃；
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，使用事後分析釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估於首次應用日期合約是否為租約或包含租約。相反，就於過渡日期之前訂立的合約而言，本集團依據其採用國際會計準則第17號及詮釋第4號確定安排是否包含租賃作出的評估。

(ii) 租賃負債的計量

	2019年 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	93,964
於首次應用日採用承租人的增量借款利率貼現	87,296
(減)：未確認為負債的短期租賃	<u>(5,377)</u>
於2019年1月1日確認的租賃負債	<u>81,919</u>
其中包括：	
流動租賃負債	37,949
非流動租賃負債	<u>43,970</u>

(iii) 使用權資產的計量

物業租賃的相關使用權資產在追溯的基礎上進行計量，即視同該資產始終適用該準則。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次應用日對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
物業	<u>73,048</u>	<u>86,838</u>

(iv) 於2019年1月1日綜合財務狀況表內確認的調整

於2019年1月1日，會計政策的變動影響下列綜合財務狀況表的項目：

項目	於2018年	首次應用 國際財務報告 準則第16號 的影響	於2019年
	12月31日 人民幣千元	人民幣千元	1月1日 人民幣千元
使用權資產	–	86,838	86,838
遞延所得稅資產	222,300	218	222,518
預付款項及其他應收款項	330,454	(6,852)	323,602
	552,754	80,204	632,958
租賃負債	–	(81,919)	(81,919)
非控股權益	(16,941)	209	(16,732)
累計虧損	2,291,794	1,506	2,293,300
	2,274,853	(80,204)	2,194,649

(v) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃了多處辦公室。租賃合約一般為2至11年的固定期限。每份合同的租賃條款均單獨商定，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

截至2018年財政年度，辦公室租賃分類為經營租賃。在經營租賃下支付的款項（扣除自出租人獲取的任何租賃優惠）於租期內按直線法自綜合全面收益表扣除。

自2019年1月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自綜合全面收益表扣除，藉此制定各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產按資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租約產生的資產及負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠的淨現值。

租賃付款採用租賃隱含的利率貼現。倘無法釐定該利率（即本集團租賃通常所屬的情況），則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團採取以下措施：

- 在可能的情況下，採用個別承租人所收取的近期第三方融資作為起點，進行調整以反映自收取第三方融資以來融資狀況的變動；
- 並無近期第三方融資時，以無風險利率為初始值，對本集團持有租賃時的信用風險進行調整；及
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

使用權資產的成本計量包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款減已收取的任何租賃優惠；及
- 復原成本。

與短期租賃及所有低價值資產租賃有關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。

3 信貸撮合及服務費

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
前期信貸撮合服務費	543,492	588,965
後期信貸撮合服務費	260,438	345,097
	<u>803,930</u>	<u>934,062</u>

附註：於2019年6月30日未完成履約責任約為人民幣372,365,000元。管理層預期分配至於2019年6月30日未履行合約的交易價的97%將於未來十二個月內確認為收益。

4 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
支付服務費	188,346	18,417
向客戶貸款的利息收入	26,256	61,983
保險佣金收入	22,929	11,299
逾期費用	10,302	32,116
其他	40,521	17,129
	<u>288,354</u>	<u>140,944</u>

5 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
僱員福利開支	270,006	355,466
營銷及廣告費	246,189	272,322
資金轉賬費用	215,669	100,282
外部技術服務費	152,506	96,627
折舊及攤銷	45,504	30,147
介紹服務開支	26,545	19,151
專業服務費	13,436	12,421
辦公開支	9,721	17,282
上市開支	-	34,781
其他	53,668	50,718
	<u>1,033,244</u>	<u>989,197</u>

附註：由於增量成本的攤銷期為一年或以下，為取得本集團並非貸款發放者的安排的增量成本一般於發生時支銷。該等成本被列賬為銷售及營銷開支。

6 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損	(59,702)	(19,342)
來自被投資公司的股息收入	15,434	11,270
出售債務證券收益	12,686	-
質量保證金(虧損)/收益	(75,054)	3,685
政府補助	9,592	913
信託優先級持有人的利息開支	(6,297)	(32,677)
除應收/應付質量保證金以外的金融資產的 預期信用損失(「預期信用損失」)	287	(93,665)
其他	249	2,514
	<u>(102,805)</u>	<u>(127,302)</u>

7 所得稅開支／（抵免）

本集團期內所呈列的所得稅開支／（抵免）分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	40,261	24,664
遞延所得稅	19,874	(27,538)
	<u>60,135</u>	<u>(2,874)</u>

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

本公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島的現行稅法，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，概無對本公司向其股東分派的股息徵收預扣稅。

英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）

本集團於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須繳納所得稅或資本利得稅。

香港（「香港」）

本集團於香港註冊成立的實體須繳納16.5%稅率的利得稅。

中國

本集團於中國註冊成立的附屬公司和可變利益實體一般須按標準的企業所得稅率25%繳納企業所得稅，除被認定為「軟件企業」及「高新技術企業」的實體分別享有12.5%及15%的優惠所得稅稅率，和被認定為「小型微利企業」的實體享有10%的所得稅稅率。

8 每股盈利

- (a) 每股基本盈利乃按本集團擁有人應佔期內溢利除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
本集團擁有人應佔溢利(人民幣千元)	183,540	2,087,657
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>999,047</u>	<u>183,417</u>
每股基本盈利(以人民幣列示)	<u>0.18</u>	<u>11.38</u>

- (b) 每股攤薄盈利乃假設轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而調整發行在外普通股加權平均數的方式計算。

截至2019年及2018年6月30日止六個月，每股攤薄盈利乃假設因本公司授出的購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而調整發行在外普通股加權平均數(共同構成計算每股攤薄盈利的分母)的方式計算。並無對盈利(分子)作出任何調整。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
本集團擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>183,540</u>	<u>2,087,657</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>999,047</u>	<u>183,417</u>
就授予僱員的購股權及受限制股份單位作出調整 (千股)	<u>78,957</u>	<u>71,719</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>1,078,004</u>	<u>255,136</u>
每股攤薄盈利(以人民幣列示)	<u>0.17</u>	<u>8.18</u>

9 預付款項及其他應收款項

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產：		
租金按金	<u>6,084</u>	<u>7,531</u>
計入流動資產：		
代表客戶的支付服務應收款項	870,330	49,203
按金	266,126	112,775
代表僱員獎勵計劃承授人支付的預扣稅	42,508	42,508
預付開支	41,189	45,023
處置壞賬的應收款項	2,686	23,100
其他	<u>59,092</u>	<u>50,314</u>
	<u>1,288,015</u>	<u>330,454</u>

10 應付及應收質量保證金

下表載列截至2019年及2018年6月30日止六個月本集團應付質量保證金的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	1,524,621	1,756,382
新訂質量保證責任的公允價值	1,623,417	1,001,235
質量保證金的預期信用損失	112,966	28,509
解除保證金	(127,134)	(64,436)
期內開支淨額	<u>(1,485,820)</u>	<u>(1,640,828)</u>
期末結餘	<u>1,648,050</u>	<u>1,080,862</u>

下表載列截至2019年及2018年6月30日止六個月本集團應收質量保證金的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	812,078	1,361,021
新訂質量保證責任的公允價值	1,623,417	1,001,235
質量保證金的預期信用損失(a)	(89,222)	(32,242)
借款人出資	(1,376,558)	(1,438,641)
期末結餘	<u>969,715</u>	<u>891,373</u>

(a) 下表分階段說明截至2019年6月30日止六個月應收質量保證金預期信用損失撥備的變動：

	第一階段 十二個月 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	40,287	36,927	401,911	479,125
撥備	48,529	9,360	66,242	124,131
撥回	(25,507)	(3,113)	(6,289)	(34,909)
轉移				
第一階段轉移至第二階段	(4,110)	4,110	-	-
第一階段轉移至第三階段	(2,859)	-	2,859	-
第二階段轉移至第一階段	1,845	(1,845)	-	-
第二階段轉移至第三階段	-	(4,146)	4,146	-
第三階段轉移至第一階段	60	-	(60)	-
期末結餘	<u>58,245</u>	<u>41,293</u>	<u>468,809</u>	<u>568,347</u>

11 合約資產／（負債）

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	1,470,188	1,370,529
減：預期信用損失撥備	<u>(201,138)</u>	<u>(215,345)</u>
合約資產淨值	<u>1,269,050</u>	<u>1,155,184</u>
合約負債	<u>(84,613)</u>	<u>(47,514)</u>

截至2019年及2018年6月30日止六個月，預期信用損失撥備活動包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(215,345)	(1,933)
初次應用國際財務報告準則第9號時的變動	不適用	(776)
期內預期信用損失撥回／（撥備）	<u>14,207</u>	<u>(53,625)</u>
期末結餘	<u>(201,138)</u>	<u>(56,334)</u>

附註：本集團在貸款期限內收到借款人付款。合約資產指本集團有權收取以換取本集團所提供服務的代價。由於本集團並非貸款發放者的安排的加權平均期限少於十二個月，本集團於2019年6月30日的絕大部分合約資產將於未來十二個月內變現。本集團認為，就本集團並非貸款發放者的安排而言，並無重大融資成分。

12 貿易應收款項

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
介紹及信用卡科技服務應收款項	185,582	142,053
其他	<u>7,428</u>	<u>7,860</u>
	193,010	149,913
預期信用損失撥備	<u>(346)</u>	<u>(346)</u>
貿易應收款項淨額	<u><u>192,664</u></u>	<u><u>149,567</u></u>

於2019年及2018年6月30日，貿易應收款項的預期信用損失撥備總額活動包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(346)	-
初次應用國際財務報告準則第9號時的變動	不適用	(76)
期內預期信用損失撥備	<u>-</u>	<u>(58)</u>
期末結餘	<u><u>(346)</u></u>	<u><u>(134)</u></u>

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	72,434	110,784
超過30天	<u>120,230</u>	<u>38,783</u>
	<u>192,664</u>	<u>149,567</u>

13 貿易及其他應付款項

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
代表客戶的支付服務應付款項	899,908	74,847
股權投資應付款項	214,825	218,329
網絡推廣營銷應付款項	89,031	80,863
應付工資及福利	69,212	115,519
貿易應付款項(a)	27,960	30,197
其他應付稅項	10,738	19,460
代表信用卡用戶應付款項	6,715	8,670
應付按金	3,535	1,965
應付關聯方款項	2,035	3,951
應付上市費用	1,037	3,431
其他	<u>63,532</u>	<u>67,376</u>
	<u>1,388,528</u>	<u>624,608</u>

(a) 貿易應付款項指資金手續費及回收服務收費的應付款項。

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	16,980	22,831
30日至90日	7,806	7,298
90日至180日	3,154	43
180日至360日	20	25
	<u>27,960</u>	<u>30,197</u>

14 股息

截至2019年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派任何股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

15 期後事項

為了進一步推動北京首惠開桌科技有限公司（「首惠開桌」）的收購（「收購」）的備案進程，2019年6月，本集團與首惠開桌的前任股東（「前任股東」）簽訂了首惠開桌收購協議（「原協議」）的補充協議（「補充協議」），原協議是集團在2017年4月收購首惠開桌的收購協議。根據補充協議，本集團轉讓其持有之所有首惠開桌的股權予前任股東並通過享有和承擔首惠開桌的全部收益和風險，繼續控制首惠開桌。於2019年7月25日，首惠開桌已在當地工商局完成上述股權變更。

財務回顧

收益

我們的收益總額由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣1,275.3百萬元增加9.8%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣1,400.2百萬元。

信貸撮合及服務費由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣934.1百萬元減少13.9%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣803.9百萬元。我們一般根據預先確認的收費表向借款人收取信貸撮合服務費，在貸款辦理時在合併財務報表中確認前期信貸撮合服務費，並於貸款期內確認後期信貸撮合服務費。信貸撮合服務費的減少主要歸因於貸款平均期限降低。

我們的介紹服務費由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣84.0百萬元增加134.5%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣197.0百萬元，主要由效率提升和用戶需求增長帶來的業務量增加所致。

信用卡科技服務費由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣116.3百萬元減少4.6%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣110.9百萬元，主要由於受宏觀環境波動的影響，2019年以來銀行業整體對信用卡發卡業務採取收緊措施所導致的業務量減少。

其他收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣140.9百萬元增加104.6%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣288.4百萬元，其中(i)支付服務費由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣18.4百萬元增加923.4%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣188.3百萬元，主要由於支付渠道業務量的增加；及(ii)信託貸款利息收入由截至2018年6月30日六個月的約人民幣62.0百萬元下降57.6%至截至2019年6月30日止六個月的人約人民幣26.3百萬元，主要由於通過信託計劃辦理的貸款餘額下降所致。

經營開支

我們截至2019年6月30日止六個月的經營開支為約人民幣1,136.0百萬元，與截至2018年6月30日止六個月的約人民幣1,116.5百萬元基本持平。

辦理及服務開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣345.3百萬元增加52.4%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣526.4百萬元，其中(i)貸款回收服務、信用審核數據使用等第三方技術服務需求增加，令截至2019年6月30日止六個月的外部技術服務費由2018年同期的約人民幣90.5百萬元增加57.0%至約人民幣142.1百萬元；(ii)支付服務業務量的增加，令截至2019年6月30日止六個月的資金轉賬費用由2018年同期的約人民幣100.3百萬元增加115.1%至約人民幣215.7百萬元；(iii)通過第三方合作夥伴轉介的貸款額增加，令截至2019年6月30日止六個月的信貸介紹服務費開支由2018年同期的約人民幣19.2百萬元增加38.0%至約人民幣26.5百萬元；及(iv)國際財務報告準則第16號租賃準則在本期的應用導致截至2019年6月30日止六個月的折舊及攤銷由2018年同期的約人民幣12.6百萬元增加70.6%至約人民幣21.5百萬元。

銷售及營銷開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣283.8百萬元減少9.8%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣256.0百萬元，乃因隨運營效率上升，2019年上半年我們相應縮減了營銷開支所致。

一般及行政開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣188.9百萬元減少30.0%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣132.3百萬元，主要指(i)上市開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣34.8百萬元減少至截至2019年6月30日止六個月的無，由於本公司股份的首次上市已於2018年完成；及(ii)效率提升帶來的行政人員減少，令截至2019年6月30日止六個月的僱員福利開支由2018年同期的約人民幣115.5百萬元減少24.8%至約人民幣86.8百萬元，包括以股份為基礎的薪酬開支減少約人民幣18.7百萬元。

研發開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣171.2百萬元減少30.7%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣118.6百萬元，主要由於科技應用帶來研發效率提升。

其他虧損淨額由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣127.3百萬元減少19.2%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣102.8百萬元，主要指(i)按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣19.3百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣59.7百萬元，由於2019年上半年確認了出售債務證券收益及來自被投資公司的股息收入，對應按公允價值計入損益的金融資產的公允價值下降；(ii)質保基金（虧損）／收益由截至2018年6月30日止六個月的收益約人民幣3.7百萬元轉變為截至2019年6月30日止六個月的虧損約人民幣75.1百萬元，由2019年上半年宏觀經濟波動所導致；(iii)除應收／應付質量保證金以外的金融資產的預期信用損失由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣93.7百萬元損失轉變為截至2019年6月30日止六個月的約人民幣287,000元收益，主要由於通過信託計劃辦理的貸款餘額下降及合同資產回收性的提升；及(iv)信託優先級持有人的利息開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣32.7百萬元減少80.7%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣6.3百萬元，主要為通過信託計劃辦理的貸款餘額下降所致。

分佔使用權益法入賬的聯營公司(虧損)／收益淨額

分佔使用權益法入賬的聯營公司(虧損)／收益淨額由截至2018年6月30日止六個月的收益約人民幣720,000元轉變為截至2019年6月30日止六個月的虧損約人民幣4.8百萬元，由於數家聯營公司於2019年上半年呈現虧損狀態。

優先股公允價值收益

截至2019年6月30日止六個月無該等收益，而截至2018年6月30日止六個月的優先股公允價值收益為約人民幣1,905.6百萬元，乃由於全部優先股已於2018年本公司股份首次上市時轉換為普通股。

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣33.8百萬元減少99.4%至截至2019年6月30日止六個月約人民幣213,000元，主要由於於2019年6月30日，該負債的市場價值與於2018年12月31日的市場價值基本持平。

財務開支淨額

財務開支淨額由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣15.5百萬元減少63.2%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣5.7百萬元。該項減少主要反映債務金額減少導致的利息開支減少。

所得稅(開支)／抵免

所得稅(開支)／抵免由截至2018年6月30日止六個月的所得稅抵免約人民幣2.9百萬元轉變為截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支約人民幣60.1百萬元，主要是由於2018年上半年經稅務局批准確認了一次性稅前可扣減開支有關的遞延稅資產，2019年上半年無此事項。

期內溢利

由於上述理由，我們的期內溢利由截至2018年6月30日止六個月的溢利淨額約人民幣2,086.3百萬元減少至截至2019年6月30日止六個月的溢利淨額約人民幣193.7百萬元，主要由於全部優先股已於2018年本公司股份首次上市時轉換為普通股，使優先股公允價值收益由2018年同期的約人民幣1,905.6百萬元降至截至2019年6月30日止六個月的零。

非國際財務報告準則計量

我們透過非國際財務報告準則財務計量與最近期的國際財務報告準則表現計量之間的對賬消除非國際財務報告準則計量的該等限制，所有計量均應於評估我們的表現時予以考慮。

經調整純利由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣273.5百萬元增加12.9%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣308.8百萬元。下表載列所呈列經調整純利與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量（即期內溢利）的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2019	2018
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經調整純利		
純利淨額	193,692	2,086,291
就以下各項作出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	55,658	72,470
優先股的公允價值收益	-	(1,905,589)
按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益	(213)	(33,805)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損 ⁽¹⁾	59,702	19,342
上市相關開支	-	34,781
	<u>308,839</u>	<u>273,490</u>

附註：

- (1) 根據外部市場環境的變化，本集團減少對非戰略性投資業務的投入且該業務的公允價值虧損一般無現金流出／流入的影響。因此，我們將該業務對淨溢利的影響進行調整。

流動資金及財務資源及槓桿比率

本集團於整個回顧期間保持淨現金狀況。我們截至2019年6月30日及2018年12月31日的淨現金狀況如下：

	於2019年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
現金及現金等價物	1,474	1,206
短期投資	163	569
借款	(421)	(603)
淨現金	<u>1,216</u>	<u>1,172</u>

現金及現金等價物包括銀行現金及原屆滿期限為三個月或以下的其他短期存款。短期投資主要是銀行發行的理財產品，持有其目的主要是以高於現行銀行存款利率的收益率產生收入。我們的現金及現金等價物和短期投資以美元、人民幣及港元計值。

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得淨現金流量約人民幣268.3百萬元，主要是由於經營活動產生的淨現金流量約人民幣243.4百萬元以及投資活動產生的淨現金流量約人民幣384.8百萬元，被融資活動所用現金淨額約人民幣360.8百萬元抵消。

本集團通過維持足夠現金儲備、銀行融資及儲備借款融資，持續監察預測及實際現金流量及匹配金融資產及負債的屆滿期限管理流動資金風險。

於2019年6月30日，槓桿比率（按借款總額除以總資產計算）約為4.8%（2018年12月31日：約8.0%）。

下表載列於所示年度內我們的借款的到期狀況：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	16,033	189,900
一至兩年	236,077	34,056
二至五年	159,445	365,850
五年以上	9,366	13,196
借款總額	420,921	603,002

於2019年6月30日，銀行及其他借款以人民幣計值（2018年12月31日：人民幣）。截至2019年6月30日止六個月，借款的年利率介乎5.64%-14.61%（截至2018年6月30日止六個月：4.79%-14.61%）。

匯率波動風險

本集團的附屬公司主要在中國經營，須承受持有各類貨幣帶來的外匯風險，主要與美元及港元有關。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以美元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額將導致截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前溢利增加／減少約人民幣578,000元，由於換算以美元計值的貨幣負債淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額將導致截至2018年6月30日止六個月的除所得稅前溢利減少／增加約人民幣4,782,000元。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如港元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以港元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額，截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前溢利將增加／減少約人民幣17,000元，截至2018年6月30日止六個月的除所得稅前溢利則增加／減少約人民幣2,040,000元。

本集團視乎情況訂立外匯遠期合約，以涵蓋不時涉及的特定外匯收支。

資產抵押

於2019年6月30日，本集團已將其所佔北京決策信誠科技有限公司49.61%的股份全部質押給杭州銀行股份有限公司（「杭州銀行」）文創支行，用於獲取貸款人民幣30.0百萬元；以及已將其坐落於中國杭州文一西路首座B3號樓的房產抵押給杭州銀行文創支行，用於獲取抵押貸款人民幣53.0百萬元。

重大投資

截至2019年6月30日止六個月，本集團並無任何重大投資（截至2018年6月30日止六個月：無）。

重大收購及出售

截至2019年6月30日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售（截至2018年6月30日止六個月：無）。

或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債（2018年12月31日：無）。

僱員及薪酬政策

於2019年6月30日，本集團約有1,030名僱員。本集團於截至2019年6月30日止六個月產生的員工成本總額為約人民幣270.0百萬元。

本公司遵循「有競爭力的薪酬吸引高素質人才」原則，建立有效的薪酬管理體系及人才激勵機制。本公司薪酬體系與績效考核體系和本集團經營業績掛鉤，為每一位員工創造更加公平和人性化的工作環境，讓每一位員工能夠充分發揮自身價值，為本公司的持續穩定發展提供人力資源保障。此外，本公司注重員工培訓體系建設，包括新員工入職培訓和在職員工培訓，內容涵蓋提高職業技能的專業類培訓、提升領導力素質的管理類培訓及培養綜合素質的通用類培訓。同時，本公司已實行培訓積分管理制度，營造良好的學習氛圍，實現員工與企業的共同發展。

本公司亦已採納51股份計劃及51獎勵計劃獎勵僱員。詳情請參見本公司截至2018年12月31日止年度報告「董事會報告－受限制股份單位計劃」一節。

首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項用途

本公司股份於2018年7月13日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市及開始交易。本公司自首次公開發售籌集所得款項總額及淨額分別為約1,009.0百萬港元及約988.3百萬港元，並自因部分行使超額配股權而配發及發行超額配發股份收取額外所得款項總額及淨額分別為約62.9百萬港元及約61.3百萬港元。

自上市日期起至2019年6月30日止期間，上述所得款項已按照本公司日期為2018年6月29日招股章程所列的用途，作如下使用：

	佔比	首次公開發售 所得款項淨額		已動用款項		未動用金額	
		百萬港元	人民幣 百萬元	百萬港元	人民幣 百萬元	百萬港元	人民幣 百萬元
獲取用戶	40%	419.8	359.7	157.0	128.5	262.8	231.2
技術及風險管理實力提升	30%	314.9	269.8	116.0	94.8	198.9	175.0
投資	20%	209.9	179.8	40.5	30.8	169.4	149.0
營運資金及其他一般企業用途	10%	105.0	89.9	42.0	34.5	63.0	55.4
合計	100%	1,049.6	899.2	355.5	288.6	694.1	610.6

中期股息

董事不建議就截至2019年6月30日止六個月派付中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司並無於截至2019年6月30日止六個月購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

截至2019年6月30日止六個月，本公司已應用及遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）內所有守則條文，惟以下所述者除外。

守則條文第A.2.1條（區分主席及行政總裁的角色）

孫海濤先生（「孫先生」）擔任本公司的主席、執行董事兼行政總裁。儘管這會偏離企業管治守則的守則條文A.2.1，但董事會認為此結構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，原因為：(i)董事會所作決定至少需要大多數董事批准，及董事會由我們七名董事中的三名獨立非執行董事組成，超過上市規則規定的三分之一，因此董事會認為董事會內部將有足夠的制衡作用；(ii)孫先生及其他董事意識到並承諾履行董事的誠信責任，這要求（其中包括）其為本公司利益及以本公司最佳利益行事，並將相應為本集團作出決定；及(iii) 權力平衡乃以董事會運作加以保障，而董事會由經驗豐富的優秀人才組成，該等成員定期開會討論影響本公司經營的事宜。此外，本集團整體戰略及其他關鍵業務、財務及經營政策乃於董事會及高級管理層全面討論後共同作出。董事會將繼續審視本集團企業管治架構的效用，以評估將主席及行政總裁職務分開是否屬必要。

日後，孫先生將作為創辦人繼續在引導本集團整體的發展及營運方面發揮關鍵作用，隨著業務營運擴大，本公司將根據上市規則、本公司組織章程細則及適用之開曼群島法律的規定提呈關鍵決策供董事會批准。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，全體董事確認彼等於截至2019年6月30日止六個月已遵守標準守則。

審閱中期業績

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會包括兩名獨立非執行董事和一名非執行董事，分別為汪棣先生、葉翔先生及鄒雲麗女士。汪棣先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績及未經審核簡明綜合中期財務資料，且亦已審閱並確認本集團採納的會計原則及慣例。

外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱了本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。

報告期後事項

除財務報表附註15所披露外，本公司或本集團於2019年6月30日後至本公告日期止概無進行其他任何重大期後事項。

刊發中期報告

本業績公告於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.u51.com>)刊登。中期報告將於2019年9月30日或之前寄發予本公司股東並在前述兩個網站刊登。

承董事會命

51信用卡有限公司

主席、行政總裁兼執行董事

孫海濤

2019年8月28日

於本公告日期，執行董事為孫海濤先生、楊宇智先生及趙軻先生；非執行董事為鄒雲麗女士；及獨立非執行董事為汪棣先生、葉翔先生及楊東先生。